

M&D CATERING M&DC S.A.

POLITICAS CONTABLES

Bases de la preparación.- Los estados financieros de **M&D CATERING M&DC S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros desde el año 2009.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual a su vez está basado en el valor razonable de la contra prestación entregada, a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo –Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de las ventas locales del servicio de catering a través de la compra de los bultos de hortalizas, tubérculos, pulpas de frutas, y otros vegetales perecibles, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de semillas, fertilizantes, herbicidas, fungicidas, y otros materiales en forma general; y por la construcción y mantenimiento de maquinarias de la planta que son utilizadas para el proceso de producción, y también incluyen los

pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas, nota 6.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fundas en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retenciones en la fuente e Impuesto al Valor Agregado IVA corriente como crédito tributario sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta del año. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2018 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedad, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 4. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para inmuebles o inmovilizado material, 10 años para muebles y enseres, y maquinarias y equipo, 3 años para equipos de computación, y 5 para vehículos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de las propiedades son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo. Los equipos de computación completamente depreciados se siguen utilizando, hasta su deterioro total, y se estimará un valor de acuerdo -a lo permitido en las normas.

Deterioro del valor de los activos tangibles – La compañía evalúa periódicamente si existe indicadores que algunos de sus activos pudiese estar deteriorado, de acuerdo con la sección 27 deterioro de valor de los activos. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genera entrada de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al

evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor, tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de ventas, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponible.

Para activos, excluyendo los del valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

La compañía durante el año 2018, no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año, el cual difiere de la contable, debido a las partidas de ingresos o gastos disponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio

Impuesto a la Renta –El cargo por el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función a las cifras reportadas del año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducible, 0,4% de los ingresos gravables, y 0,4% de los activos. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al SRI su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Según el artículo 37 de la LRTI las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Transacciones con partes relacionadas.-Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reconocimiento de Ingresos – Con relación a la venta de los productos agrícolas tales como, bultos de cebolla, quintales de maíz, maracuyá, plátanos y otros menores, en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios de materiales, fungicidas, herbicidas, insumos, fundas de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Gestión de riesgos Financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presentan definiciones de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas, respecto del banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Riesgo de Liquidez.- La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

M&D CATERING M&DC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2018

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	Diciembre 31
	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)
Bancos	5.625,41
Total	5.625,41

Bancos, representa fondos depositados en la cuenta corriente que mantienen en el Banco de Produbanco por \$5.625,41. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

2. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar, se encuentran representadas por las ventas a crédito que al cierre del ejercicio del 2018 aun se encontraban pendientes de cobro y otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31
	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)
Clientes	9,965.69
Anticipo proveedores	53,338.59
Prestamo empleados	1,200.00
Impuesto a la renta pagado en exceso	3,002.07
Impuestos por cobrar	36,221.56
Otras	36,475.91
Total	140,203.82

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	Diciembre 31
	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)
Inventario de Materia Prima	3,390.52
Total	<u><u>3,390.52</u></u>

Los inventarios corresponden a saldos al 31 de diciembre del 2018, producto de las compras a proveedores locales, los cuales son utilizados en las plantaciones semanalmente. Los inventarios no están dados en garantía.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedad durante los años 2018, fueron como sigue:

Diciembre 31

2018
(U.S. dólares)

Edificio y Otros Inmuebles	65,996.41
Maquinarias y Equipo	39,233.81
Muebles y Enseres	6,394.91
Equipo de Computo	4,609.34
Vehículo	1,559.00

5. ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a la adquisición de Marcas y patentes durante el ejercicio fiscal 2018.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

Diciembre 31

2018
(U.S. dólares)

Proveedores mercaderías	57,953.76
Impuestos por pagar	72,770.79
Otras cuentas por pagar	<u>107,807.77</u>
Total	238,532.32

Al 31 de diciembre del 2018, proveedores locales representan facturas pendientes de pago a proveedores locales con vencimientos hasta 30 días, los cuales no devengan interés. La compañía cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros, con el fin de asegurar que todas las deudas se paguen dentro de los términos de crédito acordados. Estos valores han sido pagados durante los primeros meses del año 2018.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

Diciembre 31

	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)
Beneficios sociales:	9,189.45
Total	<u>9,189.45</u>

Con la administración tributaria, corresponde principalmente a los diversos porcentajes aplicados por retenciones en la fuente por las compras efectuadas a los proveedores de bienes y servicios en diciembre del año 2018. Estos valores de retenciones en la fuente fueron cancelados en los primeros meses del año 2018.

8. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la entidad está constituido por 800.00 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Aporte de Futuras Capitalizaciones – Al 31 de diciembre del 2018, los valores por aporte a futuras capitalizaciones, corresponde a \$60.000,00.

9. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2018, se presentaron como sigue:

	Diciembre 31
	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)
Ingresos Operacionales:	
Ventas	500,297.49
Costo de ventas	352,125.65
Ganancia bruta	148,171.84

10. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia en diciembre 31 de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de M&D CATERING M&DC S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

11. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 13, 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.